



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniEuropa Mid&Small Caps

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa Mid&Small Caps	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	14
Prüfungsvermerk	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	19
Management und Organisation	24

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa fünf Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro FundAwards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuropa Mid&Small Caps ist ein aktiv gemanagter, europäischer Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen investiert wird. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf Aktien mittlerer und kleinerer Unternehmen (Mid & Small Caps) unter dem Anlegergrundsatz der Einzeltitelauswahl (Stock Picking). Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab (50% STOXX Europe Mid 200 (total return, net dividends, auf EUR-Basis) und 50% STOXX Europe Small 200 (total return, net dividends, auf EUR-Basis)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird von der Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuropa Mid&Small Caps investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone zuletzt bei jeweils 48 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements in den Emerging Markets Europa und in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (25 Prozent) zur Industrie mit zuletzt 31 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 22 Prozent und im Finanzwesen mit 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 54 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier die Schwedische Krone zuletzt mit 18 Prozent, das Britische Pfund mit 16 Prozent und die Norwegische Krone mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniEuropa Mid&Small Caps nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,03 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,93	25,50	30,44	211,83

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

UniEuropa Mid&Small Caps

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Schweden	17,97 %
Großbritannien	11,57 %
Niederlande	8,57 %
Norwegen	7,87 %
Spanien	6,89 %
Deutschland	6,40 %
Frankreich	5,61 %
Italien	5,36 %
Schweiz	5,18 %
Dänemark	4,93 %
Österreich	4,36 %
Luxemburg	4,02 %
Belgien	3,85 %
Isle of Man	2,46 %
Finnland	2,16 %
Bermudas	1,92 %
Griechenland	0,80 %
Wertpapiervermögen	99,92 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Bankguthaben	0,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,13 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	17,95 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,28 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	7,51 %
Software & Dienste	5,66 %
Verbraucherdienste	5,53 %
Banken	5,30 %
Transportwesen	5,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,01 %
Versicherungen	4,85 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,30 %
Energie	3,92 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,72 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	3,20 %
Automobile & Komponenten	2,84 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,75 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,46 %
Immobilien	2,35 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,23 %
Groß- und Einzelhandel	1,57 %
Media & Entertainment	1,53 %
Versorgungsbetriebe	1,52 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,31 %
Hardware & Ausrüstung	0,92 %
Wertpapiervermögen	99,92 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Bankguthaben	0,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,13 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

UniEuropa Mid&Small Caps

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	228,45	4.544	-43,43	50,28
30.09.2020	252,52	4.485	-4,50	56,30
30.09.2021	327,77	4.641	10,23	70,62

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 268.373.022,88)	327.495.425,23
Bankguthaben	1.031.724,13
Sonstige Bankguthaben	338.952,41
Dividendenforderungen	180.631,78
Forderungen aus Anteilverkäufen	56.470,45
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	541.565,98
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	778.287,14
	330.423.057,12
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-18.287,28
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-342.202,41
Zinsverbindlichkeiten	-5.286,62
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-962.174,48
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-779.702,08
Sonstige Passiva	-546.644,21
	-2.654.297,08

Fondsvermögen 327.768.760,04

Umlaufende Anteile	4.641.077,162
Anteilwert	70,62 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	252.520.100,74
Ordentliches Nettoergebnis	-3.361.938,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	91.589,24
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	64.192.561,85
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-53.960.756,06
Realisierte Gewinne	71.087.262,96
Realisierte Verluste	-19.727.639,28
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	19.048.235,44
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.983.944,17
Ausschüttung	-136.712,12
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	327.768.760,04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Dividenden	4.756.286,40
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	74.655,30
Bankzinsen	-11.287,49
Erträge aus Wertpapierleihe	95.314,02
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	45.000,00
Sonstige Erträge	831,92
Ertragsausgleich	-46.523,68
Erträge insgesamt	4.914.276,47
Zinsaufwendungen	-7.307,83
Verwaltungsvergütung	-4.885.056,55
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-2.311.059,08
Pauschalgebühr	-787.670,22
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.213,17
Veröffentlichungskosten	-5.458,58
Taxe d'abonnement	-162.803,78
Sonstige Aufwendungen	-70.580,26
Aufwandsausgleich	-45.065,56
Aufwendungen insgesamt	-8.276.215,03
Ordentliches Nettoergebnis	-3.361.938,56
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	540.598,68
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,92
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,40

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.485.073,747
Ausgegebene Anteile	952.277,689
Zurückgenommene Anteile	-796.274,274
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.641.077,162

UniEuropa Mid&Small Caps

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974268972	bpost S.A.	EUR	302.000	45.000	257.000	7,6150	1.957.055,00	0,60
BE0003818359	Galapagos NV	EUR	35.000	0	35.000	45,1600	1.580.600,00	0,48
BE0974276082	Ontex Group NV	EUR	50.000	0	316.212	9,2100	2.912.312,52	0,89
BE0003878957	Ygp NV	EUR	19.293	0	19.293	198,6000	3.831.589,80	1,17
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE	EUR	280.000	0	280.000	8,2800	2.318.400,00	0,71
							12.599.957,32	3,85
Bermudas								
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd.	NOK	515.000	265.000	250.000	92,2500	2.280.074,74	0,70
BMG9156K1018	2020 Bulkers Ltd.	NOK	300.000	0	300.000	134,5000	3.989.203,94	1,22
							6.269.278,68	1,92
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S ²⁾	DKK	14.000	60.000	86.000	189,8500	2.195.742,22	0,67
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	262.705	150.000	393.736	31,7000	1.233.977,06	0,38
DK0060542181	ISS AS	DKK	265.000	0	265.000	135,7000	4.836.130,61	1,48
DK0060952919	Netcompany Group A/S	DKK	38.000	0	38.000	740,5000	3.784.259,93	1,15
DK0060907293	Nilfisk Holding A/S	DKK	142.267	60.370	81.897	206,0000	2.268.859,03	0,69
DK0010219153	Rockwool International A/S	DKK	5.000	0	5.000	2.754,0000	1.851.851,85	0,56
							16.170.820,70	4,93
Deutschland								
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	10.226	28.960	178,6000	5.172.256,00	1,58
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG ²⁾	EUR	59.660	5.732	53.928	91,8000	4.950.590,40	1,51
DE0005565204	Dürr AG	EUR	50.000	15.000	35.000	37,2200	1.302.700,00	0,40
DE0005664809	Evotec SE	EUR	30.000	20.000	95.000	41,2100	3.914.950,00	1,19
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	0	0	142.200	39,5900	5.629.698,00	1,72
							20.970.194,40	6,40
Finnland								
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	EUR	40.000	25.000	115.000	39,0000	4.485.000,00	1,37
FI4000312251	Kojamo Oyj	EUR	175.000	30.000	145.000	17,9100	2.596.950,00	0,79
							7.081.950,00	2,16
Frankreich								
FR0012435121	Elis S.A.	EUR	125.000	157.000	218.000	16,5700	3.612.260,00	1,10
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	25.000	13.200	48.804	64,7500	3.160.059,00	0,96
FR0000120966	Société Bic S.A.	EUR	30.000	17.000	13.000	50,9000	661.700,00	0,20
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	11.500	0	35.500	187,9000	6.670.450,00	2,04
FR0013006558	SRP Groupe ²⁾	EUR	1.640.000	835.000	805.000	2,5600	2.060.800,00	0,63
FR0005691656	Trigano S.A.	EUR	0	36.300	13.700	162,6000	2.227.620,00	0,68
							18.392.889,00	5,61
Griechenland								
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	22.000	186.100	14,1000	2.624.010,00	0,80
							2.624.010,00	0,80
Großbritannien								
GB00BYQJ0C66	Beazley Plc.	GBP	700.000	121.247	578.753	3,7920	2.553.975,77	0,78
GB00B3FLWH99	Bodycote Plc.	GBP	70.000	50.000	261.400	8,7750	2.669.364,60	0,81
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	GBP	158.776	111.000	158.776	24,5500	4.536.193,18	1,38
GB0003096442	Electrocomponents Plc.	GBP	70.000	95.000	332.100	10,7800	4.166.226,00	1,27
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	270.000	0	270.000	5,4940	1.726.265,57	0,53
GB00BD45SH49	Integratin Holdings Plc.	GBP	50.000	227.000	433.000	5,1900	2.615.233,33	0,80
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	GBP	0	147.000	95.300	20,4500	2.267.991,39	0,69
GB00BYSXVW41	Midwich Group Plc.	GBP	244.869	0	244.869	6,2400	1.778.171,26	0,54
GB00B021F836	Naked Wines Plc.	GBP	150.000	0	150.000	6,9300	1.209.705,57	0,37
GB00BYM1K758	On the Beach Group Plc.	GBP	495.000	30.414	464.586	3,8300	2.070.713,81	0,63
GB00BNDRLN84	PensionBee Group Plc.	GBP	975.000	0	975.000	1,3280	1.506.807,87	0,46
GB0006825383	Persimmon Plc.	GBP	73.000	0	138.800	26,6800	4.309.535,67	1,31
GB00BVFZV34	RWS Holdings Plc.	GBP	0	0	360.000	6,2650	2.624.694,52	0,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	0	0	218.300	10,4900	2.664.921,45	0,81
GB0006928617	Unite Group Plc.	GBP	162.000	60.000	102.000	10,8800	1.291.469,80	0,39
							37.991.269,79	11,57
Isle of Man								
IM00B5VQMV65	Entain Plc.	GBP	115.000	80.000	325.000	21,3000	8.055.975,79	2,46
							8.055.975,79	2,46
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	25.000	103.327	86.173	41,2000	3.550.327,60	1,08
IT0001137345	Autogrill S.p.A.	EUR	988.000	424.090	563.910	7,0420	3.971.054,22	1,21
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A.	EUR	140.000	0	361.300	15,6700	5.661.571,00	1,73
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	145.000	0	145.000	30,3200	4.396.400,00	1,34
							17.579.352,82	5,36
Luxemburg								
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	55.000	10.000	125.000	47,8800	5.985.000,00	1,83
LU1072616219	B & M European Value Retail S.A.	GBP	100.000	285.000	337.000	5,9060	2.316.213,20	0,71
LU1048328220	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	450.000	0	450.000	7,5500	3.397.500,00	1,04
							11.698.713,20	3,58
Niederlande								
NL0000303709	Aegon NV	EUR	1.050.000	830.000	220.000	4,4670	982.740,00	0,30
NL0012817175	Alfen NV	EUR	58.000	53.500	44.064	91,0000	4.009.824,00	1,22
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	0	191.200	39,5200	7.556.224,00	2,31
NL0000852580	Koninklijke Boskalis Westminster NV	EUR	120.000	37.000	173.000	26,2800	4.546.440,00	1,39
NL0012650360	RHI Magnesita NV	GBP	50.000	0	50.000	32,7800	1.907.366,46	0,58
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	130.000	50.000	260.195	15,4000	4.007.003,00	1,22
NL0011821392	Signify NV	EUR	15.000	20.000	92.300	43,1500	3.982.745,00	1,22
							26.992.342,46	8,24
Norwegen								
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	NOK	775.000	0	775.000	27,6000	2.114.722,98	0,65
NO0010365521	Grieg Seafood ASA ²⁾	NOK	438.200	0	703.400	82,0000	5.702.416,26	1,74
NO0010823131	Kahoot! ASA	NOK	405.000	205.000	200.000	63,0500	1.246.688,02	0,38
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	31.000	0	92.000	581,6000	5.289.990,90	1,61
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	360.000	0	360.000	83,6800	2.978.289,24	0,91
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	123.100	457,3000	5.565.471,39	1,70
NO0010571680	Wilh. Wilhelmsen Ltd. AS	NOK	700.000	0	700.000	32,7400	2.265.788,75	0,69
							25.163.367,54	7,68
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	60.000	20.000	80.000	55,0500	4.404.000,00	1,34
AT0000644505	Lenzing AG	EUR	40.000	0	40.000	105,0000	4.200.000,00	1,28
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	99.875	0	195.737	29,1400	5.703.776,18	1,74
							14.307.776,18	4,36
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	90.000	70.000	174.398	188,7500	3.246.826,18	0,99
SE0014781795	Addtech AB	SEK	100.000	240.000	126.400	156,0000	1.944.922,28	0,59
SE0007666110	Attendo AB	SEK	80.000	754.783	495.217	37,8600	1.849.297,29	0,56
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	SEK	0	225.000	55.000	309,6000	1.679.554,96	0,51
SE0015949748	Beijer Ref AB	SEK	285.162	50.000	235.162	174,4000	4.045.239,17	1,23
SE0000470395	BioGaia AB	SEK	76.000	15.000	61.000	441,5000	2.656.385,62	0,81
SE0000454746	Biotage AB	SEK	45.000	100.000	108.600	239,4000	2.564.392,80	0,78
SE0015811559	Boliden AB	SEK	80.000	0	80.000	282,3000	2.227.570,43	0,68
SE0016798763	CTEK AB	SEK	199.700	0	199.700	128,5000	2.531.114,38	0,77
SE0007691613	Dometic Group AB	SEK	14.600	100.000	346.887	132,8000	4.543.773,53	1,39
SE0005468717	Ferronordic AB	SEK	56.960	0	56.960	235,5000	1.323.096,35	0,40
SE0011870195	Lime Technologies AB	SEK	50.000	49.891	105.109	342,4000	3.549.802,89	1,08
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	176.628	106.200	176.628	326,8000	5.693.406,30	1,74
SE0000565228	Midsona AB	SEK	741.500	0	741.500	60,1000	4.395.580,17	1,34
SE0016803241	Sectra AB ²⁾	SEK	266.285	0	266.285	176,0000	4.622.638,68	1,41
SE0016101844	Sinch AB	SEK	327.000	0	327.000	171,1000	5.518.592,68	1,68
SE0015346135	Stillfront Group AB [publ]	SEK	605.000	235.000	370.000	55,5000	2.025.467,53	0,62
SE0014960373	Sweco AB	SEK	165.000	0	165.000	138,2000	2.249.171,47	0,69
SE0011205202	Vitrolife AB	SEK	144.000	110.000	34.000	461,8000	1.548.686,18	0,47
							58.215.518,89	17,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Schweiz								
CH0043238366	Aryzta AG	CHF	3.300.000	1.603.964	1.696.036	1,4000	2.196.937,82	0,67
CH1110425654	Montana Aerospace AG	CHF	125.000	0	125.000	33,4000	3.862.879,35	1,18
CH0012453913	Temenos AG	CHF	32.000	22.000	36.400	127,1000	4.280.569,95	1,31
CH0042615283	Zur Rose Group AG 2)	CHF	12.000	15.500	19.100	374,0000	6.609.363,43	2,02
							16.949.750,55	5,18
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	0	5.000	17.000	143,2000	2.434.400,00	0,74
ES0113679137	Bankinter S.A.	EUR	850.000	200.000	650.000	5,0680	3.294.200,00	1,01
ES0105027009	Compania de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	EUR	175.000	0	175.000	18,2100	3.186.750,00	0,97
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	170.000	82.000	88.000	21,0800	1.855.040,00	0,57
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	GBP	3.400.000	1.780.000	1.620.000	1,7850	3.365.180,96	1,03
ES0105546008	Línea Directa Aseguradora S.A.	EUR	1.050.000	0	1.050.000	1,7030	1.788.150,00	0,55
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	50.000	291.000	107.882	13,6750	1.475.286,35	0,45
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A. 2)	EUR	390.000	225.340	164.660	6,9650	1.146.856,90	0,35
ES0180907000	Unicaja Banco S.A.	EUR	4.446.657	1	4.446.656	0,9010	4.006.437,06	1,22
							22.552.301,27	6,89
Börsengehandelte Wertpapiere							323.615.468,59	98,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Luxemburg								
LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A.	EUR	68.000	20.000	48.000	30,0000	1.440.000,00	0,44
							1.440.000,00	0,44
Niederlande								
NL0013654809	Fastned B.V. 2)	EUR	20.000	0	20.000	54,5000	1.090.000,00	0,33
							1.090.000,00	0,33
Norwegen								
NO0010927288	Sonans Holding AS 2)	NOK	320.900	200.000	120.900	51,0000	609.591,89	0,19
							609.591,89	0,19
Schweden								
SE0015657853	Desenio Holding AB	SEK	254.100	0	254.100	29,5400	740.364,75	0,23
							740.364,75	0,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.879.956,64	1,19
Aktien, Anrechte und Genussscheine							327.495.425,23	99,92
Wertpapiervermögen							327.495.425,23	99,92
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
DJS 600 Real Estate Sector Index Future Dezember 2021			1.000	0	1.000		-499.500,00	-0,15
STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2021			175	0	175		-370.702,41	-0,11
							-870.202,41	-0,26
Long-Positionen							-870.202,41	-0,26
Short-Positionen								
EUR								
STOXX Mid Index Future Dezember 2021			0	600	-600		528.000,00	0,16
							528.000,00	0,16
Short-Positionen							528.000,00	0,16
Terminkontrakte							-342.202,41	-0,10
Bankguthaben - Kontokorrent							1.031.724,13	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-416.186,91	-0,13
Fondsvermögen in EUR							327.768.760,04	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien

BE0974281132	Biocartis Group NV	0	241.697
BE0003822393	Elia Group	14.500	22.500
BE0003874915	Fagron NV	0	139.849
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL]	0	24.500
BE0974371032	Unifiedpost Group S.A./N.V.	0	120.900

Dänemark

DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	1.910	2.510
DK0060952240	Better Collective A/S	10.000	10.000
DK0010287663	Nkt A/S	70.416	186.666
DK0061414042	Nkt A/S BZR 08.12.20	121.250	121.250
DK0061135753	The Drilling Company of 1972 A/S	55.000	55.000

Deutschland

DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	29.100	29.100
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	65.000	65.000
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	11.800	11.800
DE0007257503	CECONOMY AG	80.000	80.000
DE0006062144	Covestro AG	58.000	58.000
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	0	40.650
DE000AOLD6E6	Gerresheimer AG	38.000	46.000
DE000A14KEB5	home24 SE	110.000	110.000
DE000A2YN504	Knaus Tabbert AG	10.000	61.300
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	10.000	78.900
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	165.000	165.000
DE000TRATON7	TRATON SE	40.000	40.000
DE0005111702	zooplus AG	0	14.500

Frankreich

FR0000120404	Accor S.A.	125.000	125.000
FR0010220475	Alstom S.A.	66.700	122.700
FR0014000I00	Alstom S.A. BZR 30.11.20	79.000	79.000
FR0004125920	Amundi S.A.	0	33.000
FR0000051732	Atos SE	40.000	40.000
FR0000121121	Eurazeo SE	0	40.000
FR0004035913	Iliad S.A.	0	11.700
FR0010259150	Ipsen S.A.	0	26.000
FR0000073298	IPSOS S.A.	30.000	30.000
FR0000077919	JCDecaux S.A.	70.000	70.000
FR0000184798	Orpea	0	28.040
FR0013269123	Rubis S.C.A.	59.000	59.000
FR0004188670	Tarkett S.A.	135.004	135.004
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	29.000	29.000
FR0000031775	Vicat S.A.	77.639	110.000
FR0000031577	Virbac S.A.	0	8.110

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Großbritannien			
GB0030927254	ASOS Plc.	0	35.000
GB0031477770	FD Technologies Plc.	0	71.400
GB0003308607	Spectris Plc.	0	65.000
GB00BGBN7C04	SSP Group Plc.	480.000	480.000
GB00BNKBD935	SSP Group Plc. BZR 21.04.21	230.400	230.400
GB00B2PDGW16	WH Smith Plc.	265.000	265.000
Irland			
IE0002424939	DCC Plc.	15.000	15.000
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	153.000	153.000
Italien			
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	260.000	260.000
IT0005445256	Autogrill S.p.A. BZR 29.06.21	650.000	650.000
IT0004053440	Datalogic S.P.A.	0	325.000
IT0005366767	Nexi S.p.A.	40.000	289.993
IT0003073266	Plaggio & C. S.p.A.	0	1.000.000
IT0005162406	Technogym S.p.A.	0	233.000
Jersey			
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	200.000	1.380.000
Kanada			
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	0	180.000
Luxemburg			
LU2290522684	InPost S.A.	10.600	10.600
FR0013379484	Solutions 30 SE	535.000	535.000
LU0156801721	Tenaris S.A.	210.000	210.000
Niederlande			
NL0010583399	Corbion NV	20.000	40.000
NL0009432491	Koninklijke Vopak NV	0	116.800
NL0014559478	Technip Energies NV	95.000	95.000
Norwegen			
NO0011002586	Elopak AS	235.300	235.300
NO0011016040	Komplett ASA	260.600	260.600
NO0010894231	LINK Mobility Group Holding ASA	278.900	278.900
NO0010081235	NEL ASA	0	990.000
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS	0	70.738
NO0010708068	Vow ASA	200.000	200.000
Schweden			
SE0007897079	AcadeMedia AB	59.000	59.000
SE0011116508	Beijer Ref AB	260.108	285.162
SE0010948588	BHG Group AB	107.000	227.000
SE0009888738	Boozt AB	0	190.000
SE0015483276	Cint Group AB	133.167	133.167
SE0012673267	Evolution Gaming Group AB [publ]	0	79.000
SE0015988019	NIBE Industrier AB	322.000	322.000
SE0008321293	NIBE Industrier AB	132.000	132.000
SE0000949331	Nobia AB	0	200.000
SE0014808838	Nordic Paper Holding AB	525.000	525.000
SE0015192067	Nordnet AB [publ]	100.000	100.000
SE0014855292	Readly International AB	250.000	250.000
SE0015962485	RVRC Holding AB	150.000	150.000
SE0015242896	Scandinavian Biogas Fuels International AB	236.000	236.000
SE0014609061	Sectra AB	58.257	58.257
SE0007439112	Sinch AB	299.300	337.000
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	50.000	205.533
Schweiz			
CH0012138605	Adecco Group AG	80.000	137.000
CH0012142631	Clariant AG	45.000	110.000
CH0126673539	DKSH Holding AG	0	37.000
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	10.000	10.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Spanien			
ES0157097017	Almirall S.A.	122.239	455.239
ES0657097947	Almirall S.A. BZR 29.09.20	0	333.000
ES0168675090	Liberbank S.A.	9.319.462	20.519.462
ES0105385001	Solarpack Corporation Tecnologica S.A.	40.225	172.725
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
Schweden			
SE0015671995	Hemnet AB	8.000	8.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A0JC857	DATAGROUP SE	0	49.000
Italien			
IT0005439085	The Italian Sea Group S.p.A.	200.000	200.000
Norwegen			
NO0010874597	Kalera AS	484.043	484.043
Schweden			
SE0015960935	Acast AB [publ]	50.000	50.000
SE0015950001	Nilar International AB	152.900	152.900
SE0006425815	PowerCell Sweden AB [publ]	40.000	40.000
SE0007704788	Stillfront Group AB [publ]	0	32.000
SE0015961982	Vimian Group AB	55.900	55.900
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A3CMGN3	hGears AG	45.000	45.000
Terminkontrakte			
EUR			
DJS 600 Real Estate Sector Index Future September 2021		1.000	1.000
STOXX Mid Index Future September 2021		600	600
STOXX 600 Basic Resources Index Future September 2021		175	175

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2021 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 1.035.447,44). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 1.275.611,64 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UniEuropa Mid&Small Caps

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuropa Mid&Small Caps (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 146,12 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuropa Mid&Small Caps

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	30.943.650,00
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	15.082.410,48
--	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	18.420.988,33
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	5.964.491,49
-----------------------	-----	--------------

Aktien	EUR	12.456.496,84
--------	-----	---------------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	95.314,02
--	-----	-----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuropa Mid&Small Caps

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	15.082.410,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	4,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.609.363,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.959.187,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.393.477,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.195.384,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	681.250,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	583.267,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	404.480,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	256.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	0,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	766.641,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	14.315.769,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA A+ A- BBB+ BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR GBP HKD JPY SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	306.686,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	455.216,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.202.588,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	12.456.496,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	95.314,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,81 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
	122.234,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	91.576,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	30.658,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,61 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.630.816,29
2. Name	Gecina S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.864.650,00
3. Name	Okta Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.785.822,02
4. Name	Covivio S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.250.520,00
5. Name	Suez S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	590.700,00
6. Name	Lion Corp.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	415.292,17
7. Name	Dali Foods Group Co. Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	354.548,75
8. Name	Deutschland, Bundesrepublik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	333.675,20
9. Name	Infineon Technologies AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	282.400,00
10. Name	Symrise AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	168.300,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	18.420.988,33

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 war
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
D-40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Equities Concentrated
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Financial Bonds 2022
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuropaRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropaRenta EM 2021	UniMarktführer
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuropaRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2023/II)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa V	UniRent Kurz URA
UniGlobal Dividende	UniRent Mündel
UniGlobal II	UniRenta Corporates
UniIndustrie 4.0	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Convertibles Protect	UniSector
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de